



NOTA DE PRENSA

Hamco Global Value Fund, gracias a su estrategia Deep Value y su método propio de selección de compañías, cumple 5 años con una rentabilidad anualizada del 19,5%

- En estos cinco años, el fondo ha consolidado unos rendimientos anualizados del 19 % en las clases R y F, y del 29 % en la clase I, que se registró un año después.
- La metodología propia de inversión combina un análisis bottom up, el estudio exhaustivo de la solidez financiera de compañías en cualquier parte del mundo infravaloradas, y el expertise del equipo desarrollado desde hace 25 años.

Madrid, xx de octubre de 2024

Hamco Global Value Fund, fondo asesorado por **Hamco Financial** y gestionado por **Andbank Wealth Management**, ha cumplido en el mes de octubre de 2024, su quinto aniversario en el mercado español.

En estos cinco años, el fondo alcanza una rentabilidad anualizada del **19%** en las clases R (inicio 31.12.2019) y F (07.10.2019), y del **29%** en la clase I (15.10.2020). Desde el 1 de enero de 2024, el fondo crece un 22% en AUM, desde 86 a 105 mills €, y un 50% en número de partícipes, pasando de 2.351 a 3.532 en menos de diez meses.

El éxito del fondo desde su inicio, tanto por las rentabilidades elevadas y consistentes alcanzadas, como por el constante incremento en cifras de AUM y partícipes, ha animado a John Tidd a obtener la ficha de SGIIC para Hamco AM, dando un nuevo paso que consolida su posición como gestor value de referencia en el mercado europeo y español.

Una gestora que “posee una metodología de selección de compañías y gestión con foco Deep Value global, implementada tanto en el fondo **Hamco Global Value Fund**, como en el **Horizon Growth Fund** en años anteriores”. La metodología desarrollada por Tidd ha llevado a la inversión en 35 países, logrando retornos anualizados del +17% con una filosofía de inversión 100% Value en 25 años de track record.

El 30 de julio de 2024, la CNMV inscribió a la nueva gestora **Hamco AM SGIIC** con el número 293. Con esta nueva figura, la firma podrá “tomar el control directo de los activos en la implementación de la consolidada y exitosa estrategia de inversión Value Global del fondo”, según fuentes de la entidad.

Para más información

Javier Ferrer. Consultor Comunicación Financiera Nuvix

comunicacion@nuvix.es Tno +34 615908599

NOTA DE PRENSA

Metodología propia con sello Deep Value

Hamco Global Value Fund es un fondo de renta variable global con sesgo Value, que invierte en empresas infravaloradas y con gran potencial alcista en cualquier parte del mundo. Sobre todo, pequeñas y medianas compañías que atraviesan momentos poco favorables, y también grandes compañías que representan una oportunidad de inversión.

La firma dispone de una metodología propia para generar las ideas de inversión que soportan las elevadas revalorizaciones del fondo. Es por ello por lo que el vehículo está encuadrado en la filosofía "Deep Value", dados los muy bajos múltiplos de la cartera que presenta en todo momento (ver anexo 2).

Proceso de inversión

La generación de ideas de inversión se apoya en un análisis bottom-up que tiene en cuenta el atractivo por valoraciones, expectativa riesgo/beneficios, y otros factores. Estas ideas de inversión determinan la selección de compañías en la cartera del fondo, que se produce más frecuentemente en aquellos mercados o zonas geográficas "poco seguidos" por los grandes flujos de inversión globales.

El proceso de generación de dichas ideas de inversión se compone de los siguientes pasos:

1. A partir de parámetros o temáticas identificados previamente, y con distintos criterios como capitalización en declive, bajo PER y Price Book Value, Free Cash Flow Yield entre otros, se realiza una primera selección entre un universo de miles de compañías.
2. De este primer filtro, se analizan los 10-15 últimos años de cada empresa en cuanto a su información financiera: balance, cuenta de resultados, liquidez, retorno esperado, accionistas...con el fin de elegir las compañías con mayor potencial de crecimiento y mayor solidez.
3. Los especialistas de Hamco Financial, son los que llevan a cabo la selección final de empresas, apoyados en su expertise, y teniendo en cuenta aspectos como las valoraciones, deuda, ROE, Márgenes, Crecimiento, Generación de Caja, cuota de mercado, etc.

Hitos de Hamco Global Value Fund desde inicio

Desde el registro de la primera clase del fondo en octubre 2019, **Hamco Global Value Fund** ha conseguido alcanzar una serie de hitos que lo han consolidado como uno de los fondos de inversión en renta variable global referencia en el mercado español. Hitos tanto en la estrategia de inversión, como en el posicionamiento de la cartera, los activos bajo gestión, y los retornos logrados.

Para más información

Javier Ferrer. Consultor Comunicación Financiera Nuvix

comunicacion@nuvix.es Tno +34 615908599

NOTA DE PRENSA

Los principales hitos anuales de **Hamco Global Value Fund** desde su inicio han sido los siguientes

2020

- Estrategia: En una fase de pandemia, el fondo se centró en sectores castigados por las bajas valoraciones, principalmente en compañías de oil & gas de Canadá, y REITs en Sudáfrica. Invirtió en empresas gravemente afectadas por el entorno Covid 19, aprovechando las oportunidades generadas por las restricciones y el caos económico.
- Cartera: Canadá fue el país con mayor peso en la cartera (24% del fondo), con aproximadamente 60 empresas en total.
- Activos bajo gestión: El fondo cerró el año con 18 millones de euros en AUM.
- Retornos: Pese a la elevada volatilidad, el fondo alcanzó una rentabilidad del 10%. Las revalorizaciones aceleradas tras el anuncio de la vacuna en octubre, ayudaron a superar a los índices.

2021

- Estrategia: Se desarrollaron nuevas inversiones en oportunidades de mercados emergentes como Corea del Sur, Turquía y Argentina, aprovechando el sentimiento negativo del mercado en estos países
- Cartera: La cartera estaba enfocada en sectores cíclicos, energía y bienes de consumo, con empresas como Peyto, Hyprop, Redefine Properties, ARC Resources o Gaslog Partners.
- Activos bajo gestión: El fondo cerró el año con 28 millones de euros en AUM.
- Retornos: Fue el año de mejor desempeño para el fondo, con un rendimiento superior al 40%, gracias a la recuperación económica post-pandemia.

2022

- Estrategia: A lo largo del año, el fondo incrementó su posición en liquidez hasta un 25%, y se enfocó en compañías defensivas.
- Cartera: Las inversiones en Turquía y Argentina realizadas en 2021, fueron claves para el buen comportamiento en el año, con empresas como YPF, Banco Macro y BBVA liderando el crecimiento.
- Activos bajo gestión: El fondo incrementó el AUM hasta 60 millones de euros a cierre del año.
- Retornos: En un año de caídas generalizadas en los mercados globales, el fondo generó una rentabilidad del 29%, destacándose en términos relativos.

Para más información

Javier Ferrer. Consultor Comunicación Financiera Nuvix

comunicacion@nuvix.es Tno +34 615908599

NOTA DE PRENSA

2023

- Estrategia: Hacia el final del año, se redujo la exposición en Argentina y Turquía, aumentando la inversión en Corea del Sur.
- Cartera: Se aprovechó el crecimiento de las inversiones en Argentina y Turquía, junto con nuevas apuestas en Japón. Las principales empresas que aportaron rendimiento a la cartera fueron YPF, Banco Macro, Central Puerto, Ülker, Anadolu Efes, y compañías en procesos de reestructuración como Card Factory y AMC Networks.
- Activos bajo gestión: El fondo alcanzó 86 millones de euros a cierre del ejercicio.
- Retornos: A pesar de que la liquidez disminuyó el rendimiento, el fondo logró una rentabilidad del 10%.

2024

- Cartera: Mantiene una posición significativa en efectivo (20-25%) y se centra en empresas defensivas, como las de consumo alimentario (Indofood, Ottogi) y tabacaleras (Imperial Brands, British American Tobacco).
- Activos bajo gestión: El fondo alcanzó 100 millones de euros en verano.
- Retornos: El fondo mostró un rendimiento modesto, por debajo de los índices principales. En el largo plazo, destaca la clase F, que alcanzó una rentabilidad anualizada del 19.4% en sus primeros cinco años, lo que se traduce en un rendimiento acumulado del 144% desde su lanzamiento.

Anexo 1: Rentabilidades desde inicio en comparación con su benchmark

HAMCO Global Value Fund	Desde el inicio	TIR desde el inicio
Clase R (inicio 31/12/2019)	144,36%	19,44%
Benchmark (inicio 31/12/2019)	38,24%	7,08%
Clase I (inicio 16/10/2020)	181,21%	29,31%
Benchmark (inicio 16/10/2020)	55,16%	11,80%
Clase F (inicio 08/10/2019)	135,19%	19,37%
Benchmark (inicio 08/10/2019)	39,33%	6,91%

Fuente: Hamco Financial

Para más información

Javier Ferrer. Consultor Comunicación Financiera Nuvix

comunicacion@nuvix.es Tno +34 615908599

Anexo 2: Comparativa múltiplos del fondo/índice de referencia

Métrica	HAMCO Global Value Fund	MSCI ACWI ex USA NR USD
Precio/Beneficio (PER)	4,52	13,48
Precio/Valor Contable (PBV)	0,43	1,71
Precio/Ventas	23,00	1,39
Precio/Cash Flow	1,66	8,28
Rentabilidad por dividendo %	3,91	3,18
Crecimiento esperado de beneficios %	12,83	11,28

Fuente: Morningstar, MSCI

Anexo 3: Evolución Hamco Global Value Funds vs comparables y benchmark



Fuente: Bloomberg

Para más información

Javier Ferrer. Consultor Comunicación Financiera Nuvix

comunicacion@nuvix.es Tno +34 615908599



NOTA DE PRENSA

Hamco AM SGIC

Hamco AM SGIC es una gestora de activos registrada en CNMV con el n° 293. El equipo de Hamco AM SGIC, liderado por John Tidd desde hace 25 años, ha desarrollado una metodología propia de inversión "Deep Value" de ámbito global. Una estrategia diseñada para la identificación de oportunidades de inversión infravaloradas en cualquier mercado, con un elevado potencial de revalorización en el largo plazo, a través de un enfoque bottom up, combinado con un estricto proceso de selección de compañías para la cartera.

Hamco AM SGIC está en trámites de ser la gestora delegada del fondo Hamco Global Value Fund, gestionado por Andbank WM. El fondo alcanza los 107 millones de euros en activos bajo gestión y 3.459 partícipes a 30 de septiembre 2024, alcanzando una rentabilidad anualizada desde octubre 2019 entre el 20% y el 30% según las clases.

www.hamco.es

Para más información

Javier Ferrer. Consultor Comunicación Financiera Nuvix

comunicacion@nuvix.es Tno +34 615908599